**BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO ACTINVER**
Calle Guillermo Gonzalez Camarena #1200 piso 9 y 10 Santa Fe Distrito Federal 01210
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015**

**(Cifras en millones de pesos)**

| | |
|---|---|
| **Resultado neto** | **33** |
| **Ajuste por partidas que no implican flujos de efectivo** | |
| Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión | - |
| Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | 3 |
| Amortizaciones de activos intangibles | 12 |
| Provisiones | 69 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 18 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | - |
| Operaciones discontinuadas | - |
| Otros | (4) |
| **Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:** | **98** |
| **Actividades de operación** | |
| Cambio en cuentas de margen | - |
| Cambio en inversiones en valores | (1,945) |
| Cambio de deudores por reporto | (609) |
| Cambio por préstamo de valores (activo) | - |
| Cambio en derivados (activo) | (1) |
| Cambio en cartera de crédito | (123) |
| Cambio en derechos de cobro adquiridos | - |
| Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | - |
| Cambio en bienes adjudicados | - |
| Cambio en otros activos operativos | (185) |
| Cambio en captación tradicional | 715 |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | (58) |
| Cambio en acreedores por reporto | 2,023 |
| Cambio por préstamo de valores (pasivo) | - |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | - |
| Cambio en derivados (pasivo) | - |
| Cambio en obligaciones subordinadas con carácterísticas de pasivo | - |
| Cambio en otros pasivos operativos | 159 |
| Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | - |
| Cobro de impuestos a la utilidad (Devolciones) | - |
| Pago de Impuestos a la utilidad | (17) |
| Otros | - |
| **Flujos netos de efectivo de actividades de operación** | **(41)** |
| **Actividades de inversión** | |
| Cobros por disposiicón de inmuebles, mobiliario y equipo | 2 |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | - |
| Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas | - |
| Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas | - |
| Cobros por disposición de otras inversiones permanentes | - |
| Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes | - |
| Cobros de dividendos en efectivo | - |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | - |
| Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta | - |
| Cobros por disposición de otros activos de larga duración | - |
| Pagos por adquisición de otros activos de larga duración | - |
| Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión) | - |
| Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión) | - |
| **Flujos netos de efctivo de actividades de inversión** | **2** |
| **Actividades de financiamiento** | |
| Cobros por emisión de acciones | - |
| Pagos por reembolsos de capital social | - |
| Pagos de dividendos en efectivo | - |
| Pagos asociados a la recompra de acciones propias | - |
| Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con caracteristicas de capital | - |
| Pagos asociados a obligaciones subordindas con caracteristicas de capital | - |
| Otros | - |
| **Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento** | **-** |
| **Incremento o disminución neto de efectivo** | **92** |
| **Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación** | **-** |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo** | **574** |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo** | **666** |

El presente Estado de Flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

| | | | |
|---|---|---|---|
| LIC. ADOLFO PEREZ BORJA SIEGRIST<br>DIRECTOR GENERAL | LIC. ALFREDO WALKER COS<br>DIRECTOR EJECUTIVO DE CONTRALORIA | L.C.P. ARMANDO ROBLES GARRIDO<br>DIRECTOR DE AUDITORIA INTERNA | L.C.P.F. MA. FERNANDA ROMO VALENZUELA<br>CONTADOR |